

ARQUIA BANCA PRUDENTE 30RV, FI

Nº Registro CNMV: 4979

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

Gestora: ARQUIGEST, S.A., S.G.I.I.C. **Depositario:** ARQUIA BANK, S.A. **Auditor:** KPMG AUDITORES SL
Grupo Gestora: ARQUIA **Grupo Depositario:** ARQUIA **Rating Depositario:** ND

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.arquigest.es.

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

Dirección

Barquillo, 6, 1º, IZD
28004 - Madrid

Correo Electrónico

arquigest@arquia.es

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 08/04/2016

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte mayoritariamente en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Internacional

Perfil de Riesgo: Medio

Descripción general

Política de inversión: El fondo se caracterizará por invertir un mínimo del 50% de su patrimonio en otras IIC financieras, que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la gestora, que inviertan tanto en renta fija pública y privada, renta variable, gestión alternativa, etc.

Invertirá, directa o indirectamente, entre el 0% y el 30% de la exposición total en renta variable (si bien en condiciones normales la exposición estará en torno al 15%) y el resto de la exposición total en activos de renta fija pública/privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, que sean líquidos).

No existe predeterminación respecto a los emisores (público o privado, rating o sector económico), ni sobre la duración de los activos de renta fija y la exposición a riesgo divisa. Los activos no tendrán un nivel de calificación crediticia mínima.

Las inversiones en renta variable no tendrán predeterminación de emisores, sectores, capitalización, divisa, ni país.

Si alguna emisión no ha sido calificada, se tendrá en cuenta la calificación crediticia del emisor. Podrá invertir, en valores de renta fija y variable negociados fuera de la OCDE. La inversión en emergentes no superará el 25% de la cartera y en gestión alternativa como máximo un 10%.

Se podrá invertir más del 35% en valores de un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España.

Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2026	2025
Índice de rotación de la cartera	0,18	0,21	0,18	0,58
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,29	1,26	1,29	0,90

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
CLASE A	1.699.877,60	1.683.048,60	1.761	1.734	EUR	0,00	0,00	10	NO
CLASE B	5.221.389,38	5.277.874,22	854	834	EUR	0,00	0,00	30000	NO
CLASE CARTERA	42.059,05	55.718,01	88	96	EUR	0,00	0,00	10	NO
CLASE PLUS	205.172,93	171.890,73	64	59	EUR	0,00	0,00	10	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE A	EUR	21.364	20.600	17.722	16.283
CLASE B	EUR	71.127	69.741	62.752	63.645
CLASE CARTERA	EUR	551	707	486	1.268
CLASE PLUS	EUR	2.605	2.117	1.675	2.037

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE A	EUR	12,5679	12,2395	11,5775	10,0589
CLASE B	EUR	13,6222	13,2139	12,4000	10,6030
CLASE CARTERA	EUR	13,0942	12,6829	11,8660	10,0857
CLASE PLUS	EUR	12,6969	12,3163	11,5577	9,8828

(*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión							Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
									Periodo		
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE A		0,74	0,00	0,74	0,74	0,00	0,74	patrimonio	0,10	0,10	Patrimonio
CLASE B		0,35	0,00	0,35	0,35	0,00	0,35	patrimonio	0,10	0,10	Patrimonio

CLASE CARTER A		0,20	0,00	0,20	0,20	0,00	0,20	patrimonio	0,10	0,10	Patrimonio
CLASE PLUS		0,35	0,00	0,35	0,35	0,00	0,35	patrimonio	0,10	0,10	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	2,68	4,19	-1,44	1,83	3,01	5,72	7,32	-10,31	1,40

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,61	05-06-2026	-0,87	03-03-2026	-1,41	04-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	1,33	08-04-2026	1,33	08-04-2026	1,00	02-02-2023

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,04	4,88	5,15	3,13	2,45	3,91	2,96	5,29	8,05
Ibex-35	19,26	18,63	19,80	11,76	12,57	16,37	13,49	19,73	34,47
Letra Tesoro 1 año	0,08	0,09	0,08	0,07	0,07	0,07	0,11	0,11	0,02
Renta Fija Mixta Internacional	1,72	1,57	1,82	1,68	1,30	2,36	1,78	2,82	4,35
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,46	3,46	3,42	3,20	3,30	3,20	5,01	5,15	4,34

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	1,05	0,53	0,52	0,53	0,53	2,10	1,94	2,05	2,18

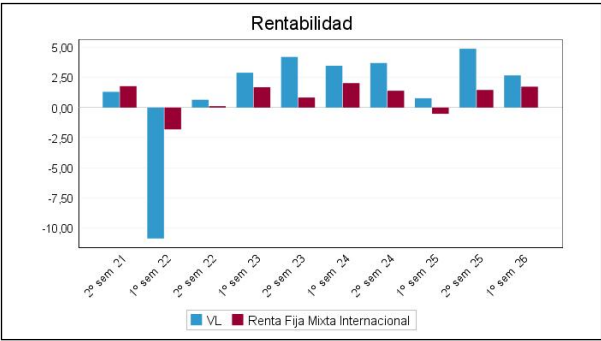
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE B .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	3,09	4,39	-1,25	2,04	3,22	6,56	8,18	-9,59	2,22

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,60	05-06-2026	-0,87	03-03-2026	-1,41	04-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	1,33	08-04-2026	1,33	08-04-2026	1,00	02-02-2023

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,04	4,88	5,15	3,13	2,45	3,91	2,96	5,29	8,05
Ibex-35	19,26	18,63	19,80	11,76	12,57	16,37	13,49	19,73	34,47
Letra Tesoro 1 año	0,08	0,09	0,08	0,07	0,07	0,07	0,11	0,11	0,02
Renta Fija Mixta Internacional	1,72	1,57	1,82	1,68	1,30	2,36	1,78	2,82	4,35
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,40	3,40	3,36	3,13	3,23	3,13	4,94	5,08	4,25

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,65	0,33	0,32	0,33	0,33	1,30	1,14	1,25	1,38

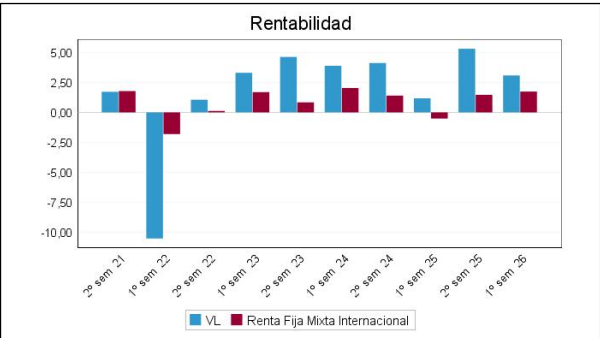
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE CARTERA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	3,24	4,47	-1,18	2,11	3,30	6,88	8,51	-9,32	5,35

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,60	05-06-2026	-0,87	03-03-2026	-1,40	04-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	1,33	08-04-2026	1,33	08-04-2026	1,00	02-02-2023

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,04	4,88	5,15	3,13	2,45	3,91	2,96	5,29	3,28
Ibex-35	19,26	18,63	19,80	11,76	12,57	16,37	13,49	19,73	16,75
Letra Tesoro 1 año	0,08	0,09	0,08	0,07	0,07	0,07	0,11	0,11	0,02
Renta Fija Mixta Internacional	1,72	1,57	1,82	1,68	1,30	2,36	1,78	2,82	1,81
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,37	3,37	3,33	3,10	3,20	3,10	3,23	4,17	1,74

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,50	0,25	0,25	0,25	0,25	1,00	0,84	0,95	0,74

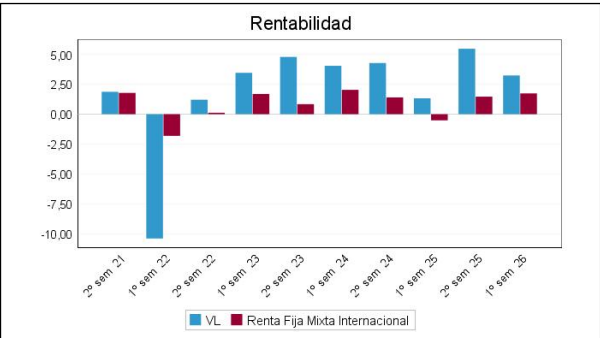
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	3,09	4,39	-1,25	2,04	3,22	6,56	8,18	-9,59	5,03

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,60	05-06-2026	-0,87	03-03-2026	-1,41	04-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	1,33	08-04-2026	1,33	08-04-2026	1,00	02-02-2023

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,04	4,88	5,15	3,13	2,45	3,91	2,96	5,29	3,28
Ibex-35	19,26	18,63	19,80	11,76	12,57	16,37	13,49	19,73	16,75
Letra Tesoro 1 año	0,08	0,09	0,08	0,07	0,07	0,07	0,11	0,11	0,02
Renta Fija Mixta Internacional	1,72	1,57	1,82	1,68	1,30	2,36	1,78	2,82	1,81
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,40	3,40	3,36	3,13	3,23	3,13	3,12	3,84	1,62

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,65	0,33	0,32	0,33	0,33	1,30	1,14	1,25	0,71

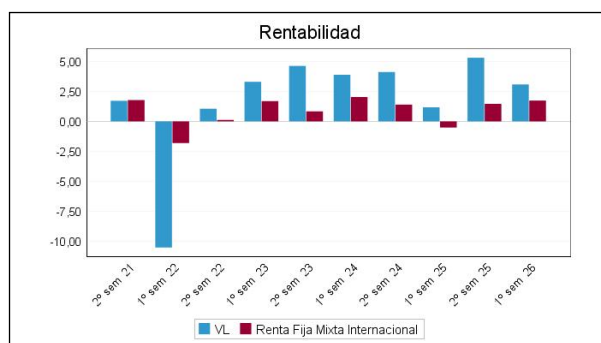
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	57.835	1.817	0,71
Renta Fija Internacional	40.173	1.464	1,77
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	94.464	2.763	3,00
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	83.353	2.887	4,76
Renta Variable Euro	0	0	0,00
Renta Variable Internacional	78.948	3.075	10,12
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	89.393	2.131	0,42
Garantizado de Rendimiento Variable	66.779	1.945	7,25
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	54.850	1.048	0,70
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	73.658	1.399	0,51
Total fondos	639.454	18.529	3,42

*Medias.

**Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	92.872	97,10	91.106	97,79
* Cartera interior	3.218	3,36	5.105	5,48
* Cartera exterior	89.493	93,57	85.781	92,07
* Intereses de la cartera de inversión	161	0,17	220	0,24
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	2.589	2,71	2.165	2,32
(+/-) RESTO	186	0,19	-107	-0,11
TOTAL PATRIMONIO	95.646	100,00 %	93.165	100,00 %

Notas:

El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	93.165	83.882	93.165	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-0,26	5,43	-0,26	-105,13
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	2,89	5,06	2,89	-39,04
(+) Rendimientos de gestión	3,45	5,67	3,45	-34,91
+ Intereses	0,34	0,42	0,34	-13,43
+ Dividendos	0,04	0,11	0,04	-58,15
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,04	-0,02	-0,04	184,23
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,01	1,16	0,01	-99,11
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,04	0,06	0,04	-24,81
± Resultado en IIC (realizados o no)	3,08	3,94	3,08	-16,52
± Otros resultados	-0,01	0,01	-0,01	-234,13
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,58	-0,62	-0,58	-0,45
- Comisión de gestión	-0,43	-0,44	-0,43	5,71
- Comisión de depositario	-0,10	-0,10	-0,10	5,12
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	-20,15
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,01	-0,01	-10,89
- Otros gastos repercutidos	-0,03	-0,06	-0,03	-47,23
(+) Ingresos	0,01	0,01	0,01	-3,01
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	-3,07
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	71,26
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	95.646	93.165	95.646	

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

3. Inversiones financieras

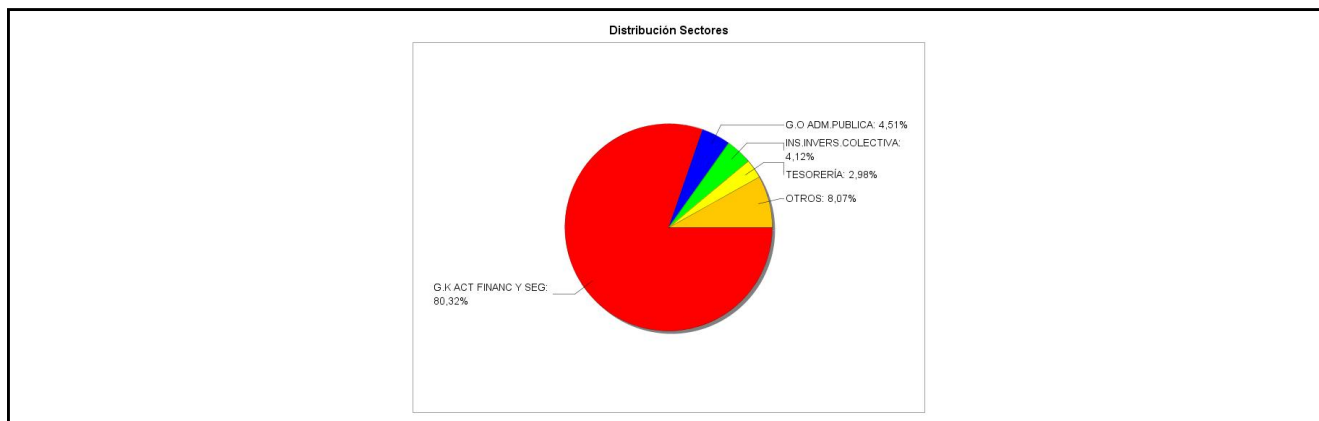
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	1.776	1,90
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	962	1,00	965	1,04
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	962	1,00	2.741	2,94
TOTAL RV COTIZADA	339	0,35	286	0,31
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	339	0,35	286	0,31
TOTAL IIC	1.917	2,00	2.078	2,23
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	3.218	3,35	5.105	5,48
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	13.853	14,47	13.286	14,26
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	980	1,02	499	0,54
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	14.833	15,49	13.785	14,80
TOTAL RV COTIZADA	3.525	3,68	5.004	5,38
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	3.525	3,68	5.004	5,38
TOTAL IIC	71.135	74,37	66.992	71,91
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	89.493	93,54	85.781	92,09
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	92.711	96,89	90.886	97,57

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
MSCI WORLD NET RETURN USD	C/ FUTURO MSCI WORLD sept 2026 USD ZWPU6	1.109	Inversión
Total subyacente renta variable		1109	

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
EURO	V/ FUTURO EURUSD sept 26	507	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		507	
TOTAL OBLIGACIONES		1616	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)	X	
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas		X

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

c) Según la Norma 3ª.4 i) de la Circular 6/2009 de la CNMV se informa de la existencia de cuentas corrientes en el depositario. Estas cuentas liquidan intereses trimestrales a precios de mercado. No se han realizado operaciones vinculadas durante este periodo.
--

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

a) Visión de la gestora sobre la situación de los mercados.

Si algo ha quedado claro en el primer semestre de 2026 es que la geopolítica, más que la agenda económica de Washington, ha vuelto a marcar el paso de los mercados. El 28 de febrero estalló el conflicto entre Estados Unidos e Irán, con el cierre del estrecho de Ormuz como episodio más disruptivo, y en cuestión de días el relato de mercado pasó de un aterrizaje suave a un escenario de shock estanflacionario: la desinflación se frenó en seco, el crudo se disparó por encima de los 100 dólares por barril y el crecimiento global empezó a mostrar signos de enfriamiento.

El impacto inicial fue duro, aunque desigual entre regiones. Estados Unidos resultó la gran economía menos expuesta al nuevo escenario gracias a su mayor autosuficiencia energética, mientras que Europa y China, con menor soberanía en esta materia, se mostraron más vulnerables. En bolsa, la corrección apenas alcanzó el -11% en el Eurostoxx 50 y el -9% en el S&P 500 en el peor momento, un ajuste limitado y de corta duración que penalizó sobre todo a los segmentos de crecimiento y tecnología, antes de que el mercado recuperase pulso con fuerza a partir de abril.

En política monetaria, las respuestas han ido en direcciones opuestas. La Reserva Federal ha optado por la cautela: mantuvo los tipos sin cambios durante todo el periodo y los situó en el rango 3,50%-3,75% en su reunión de junio, ante una inflación todavía persistente y un mercado laboral que, aunque pierde algo de tracción, sigue resistiendo. En Europa, el movimiento ha sido justo el contrario del que esperábamos a comienzos de año: lejos de continuar bajando tipos, el BCE subió 25 puntos básicos el 11 de junio —la primera subida en tres años—, situando la facilidad de depósito en el 2,25% y el tipo de refinanciación principal en el 2,40%, priorizando anclar las expectativas de inflación aun a costa de un crecimiento más débil a corto plazo.

Nuestra preocupación por la inflación se ha visto confirmada: en Estados Unidos repuntó del 2,4% al 3,8% entre febrero y abril por el encarecimiento de la energía, y en Europa pasó del 1,9% al 3% en el mismo periodo. La buena noticia ha llegado en el tramo final: la progresiva desescalada entre Estados Unidos e Irán y la reapertura más estable del flujo energético por Ormuz llevaron al Brent de superar los 100 dólares en mayo a cotizar por debajo de 73 dólares a cierre de junio, aliviando de golpe una de las principales fuentes de presión sobre inflación, tipos de interés y valoraciones.

A nivel geopolítico, estos seis meses han confirmado que el riesgo energético conserva capacidad para mover el tablero con rapidez. El mercado ha tendido a leer el conflicto entre Estados Unidos e Irán como un episodio transitorio, y los hechos le han dado la razón, pero la volatilidad generada mientras duró la incertidumbre fue real, y el ruido mediático resultó muy superior al daño finalmente observado en los mercados.

Mirando hacia el segundo semestre, esperamos mantener una elevada dispersión entre regiones y sectores. Europa parte con un perfil mejorado gracias al giro fiscal alemán hacia mayor gasto público, unos balances bancarios sólidos y el impulso de defensa e infraestructuras, aunque conviene ser selectivos tras el buen comportamiento reciente. En Estados Unidos, el liderazgo tecnológico se ha recuperado con fuerza de la mano de semiconductores y memoria de alta capacidad, pero las valoraciones exigentes y la sensibilidad a nuevos episodios geopolíticos pueden seguir generando volatilidad. Todo ello refuerza la importancia de la gestión activa y la diversificación sectorial.

En renta fija, el periodo ha estado dominado por la tensión entre una inflación persistente y un entorno macroeconómico incierto, con una clara divergencia entre el mensaje prudente de la Fed y el giro restrictivo del BCE. En Estados Unidos, el shock geopolítico disparó la volatilidad de la curva: el Treasury a 10 años, que había empezado el año estable cerca del 4,3%, repuntó hacia el 4,4%-4,5% tras el estallido del conflicto, con el diferencial entre el 10 y el 2 años llegando a ampliarse hasta 70 puntos básicos por la mayor prima por plazo. En Alemania, el Bund a 10 años pasó de rondar el 2,45% a tocar el 3,13% a finales de marzo, máximos desde 2011, reflejando tanto el shock inflacionario como el aumento del gasto público en defensa e infraestructuras, antes de estabilizarse cerca del 3% a cierre de junio.

Mantenemos nuestra preferencia por una duración controlada, evitando posiciones extremas en el largo plazo y concentrando el grueso de las carteras en el tramo medio de la curva, entre 3 y 6 años. Respecto al crédito, los diferenciales investment grade europeos se han mantenido en niveles razonables y relativamente estrechos, y mantenemos preferencia por emisiones de alta calidad, limitando la exposición a high yield ante un entorno donde los fundamentales de los emisores más cíclicos y expuestos a costes energéticos se han mostrado más débiles.

En definitiva, el primer semestre de 2026 ha sido un ejercicio dominado por la volatilidad y los sobresaltos de la geopolítica internacional. Los principales riesgos para el segundo semestre residen en una eventual reescalada del conflicto en Oriente Medio, una inflación de servicios más persistente de lo esperado en ambos lados del Atlántico, y el hecho de que buena parte de la recuperación bursátil desde abril ya esté en precio. No obstante, tras haberse asimilado ya el peor escenario en el arranque del año y confirmada la desescalada del conflicto entre Estados Unidos e Irán, mantenemos la convicción de que el segundo semestre puede seguir siendo favorable, siempre con un enfoque selectivo y prudente en la toma de riesgos.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Existen dos situaciones que han condicionado en gran medida la evolución de los mercados, y de la rentabilidad de nuestros fondos: el conflicto armado entre Estados Unidos e Irán, y el auge de la inteligencia artificial como sector.

Podríamos diferenciar tres etapas para este periodo: los dos primeros meses del año, donde vimos una continuidad de lo que habíamos visto en el segundo semestre de 2025, la corrección del mes de marzo, con el inicio de las acciones bélicas entre EEUU e Irán, y la fuerte recuperación desde abril al final del semestre, con el inicio de las conversaciones para una desescalada bélica. Y durante todo este período una fuerte subida en algunas compañías vinculadas a la IA.

En los dos primeros meses del año, continuamos con la cartera invertida en líneas generales como la teníamos invertida durante la segunda mitad de 2025, con una fuerte exposición a materias primas y sobreponderando bolsa europea al tiempo que cubríamos parte de nuestra exposición al dólar.

Con el estallido del conflicto, inicialmente no tomamos medidas relevantes, esperando valorar la magnitud del conflicto, y en especial su duración. En cierto modo nos benefició nuestro incremento de exposición al sector energético, especialmente en refinerías, vinculado sobretodo a los acontecimientos anteriores en Venezuela, y nuclear. Sin embargo, la prolongación del conflicto perjudicó nuestra exposición a materias primas, metales y a nuestra preferencia por el euro frente al dólar. La expectativa de un conflicto que tendría impacto en el crecimiento económico (negativo) y en la inflación (al alza) nos llevó a reducir nuestro peso en materiales y metales, y a volver a incrementar el sector financiero y tecnológico, en el que estábamos infraponderados.

Respecto a la divisa, decidimos mantener gran parte de las coberturas, y en bolsa mantuvimos el sobre peso en Europa, a la espera que una normalización de la situación vuelva a favorecer a la bolsa europea y al euro.

El peso invertido en bolsa se ha mantenido constante durante este periodo, oscilando alrededor del 25%, con el resto del patrimonio invertido en liquidez.

c) Índice de referencia.

El fondo no tiene asignado ningún índice de referencia.

d) Evolución del Patrimonio, partícipes, rentabilidad y gastos de la IIC.

La rentabilidad del fondo durante el primer semestre ha sido un 2,68% para la clase A, 3,09% para la clase B, 3,24% para la clase Cartera y 3,09% para la clase Plus, obteniendo unas minusvalías en renta fija del -0,04% del patrimonio, unas plusvalías por derivados de 0,04% y unas plusvalías en IIC del 3,08% del patrimonio.

El patrimonio del fondo durante el periodo ha aumentado un 2,66% y el número de partícipes ha variado de 1.734 a 1.761 partícipes para la clase A y de 834 a 854 partícipes para la clase B durante el periodo. La clase Cartera ha variado de 96 a 88 partícipes y la clase Plus de 59 a 64 partícipes.

Este periodo la gestora ha tenido unas entradas netas globales de partícipes de 48,31 millones de euros. En el caso del Arquia Banca Prudente 30RV FI ha tenido un saldo neto de salidas por un importe de 0,25 millones de euros durante el periodo.

El fondo puede soportar comisiones de intermediación y comisiones de gestión de otros fondos y ETFs que componen su cartera hasta el máximo legal permitido. Las comisiones soportadas por el fondo en el primer semestre ascendieron a 0,74% de la clase A y del 0,35% de la clase B, 0,20% de la clase Cartera y 0,35% de la Clase Plus, que incluye comisión

de gestión, mientras que la comisión de depositaria fue del 0,10%.

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.

Actualmente según la gama de fondos que gestiona la Gestora, el fondo Arquia Banca Prudente 30RV FI es el único fondo con vocación renta fija mixta internacional. Si comparamos la rentabilidad del fondo con la rentabilidad del fondo Arquia Banca Income RMVI FI, que tiene una vocación de renta fija mixta euro, el fondo Arquia Banca Prudente 30RV FI ha tenido una rentabilidad el primer semestre del 2,68% para la clase A, un 3,09% para la clase B, 3,24% para la clase Cartera y 3,09% para la clase Plus, y la rentabilidad del fondo Arquia Banca Income RVMI, la clase A ha sido del 3,57%, la clase Cartera del 4,13% y la clase Plus de 3,98%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el primer semestre del año la cartera ha mantenido una exposición a bolsa entre el 94% y el 92% de manera estable durante todo el periodo, gestionando esta exposición a través de compras/ventas el ETF SPDR MSCI World.

El año lo empezábamos añadiendo exposición a materias primas y Europa, con compras de JPM Europe Eq Plus, Robeco Emerging Stars, Noumra Japan y ishares China, además de BGF Global Mining y Konwave Transition Metals, y acciones de Halliburton y Alphabet, financiado con ventas del ETC de la plata, Vontobel US Equity, UBAM 30 Global Leaders, Robeco Consumer Trends, MS Global Brands y M&G Sustainable Paris. En febrero, seguimos adelante con la estrategia, reduciendo peso en tecnología y comprando emergentes, a través de ventas de Nvidia, Microsoft y DPAM Newgems, a cambio de acciones de Alphabet e ishares Brazil..

Con el arranque del conflicto, cerramos nuestra posición en la minera de oro Lundin Gold y redujimos el peso en JP Morgan, por nuestras dudas sobre la solvencia de los créditos privados. Además, cerramos las coberturas sobre el yen japonés y con el resultado de las ventas compramos ETF sobre S&P 500 y Eurostoxx 50.

En abril, cerramos nuestras posiciones en los fondos Fidelity Health Care y Bellevue Med Services, así como parte del ETF sobre bolsa griega de Amundi, tomado posiciones en un ETF sobre bolsa americana small mid cap y en el fondo de bolsa emergente Robeco Emerging Stars. En abril, cerramos nuestras posiciones en los fondos Fidelity Health Care y Bellevue Med Services, así como parte del ETF sobre bolsa griega de Amundi, tomado posiciones en un ETF sobre bolsa americana small mid cap y en el fondo de bolsa emergente Robeco Emerging Stars. En mayo, con la recuperación de los mercados, decidimos cerrar posiciones value a través de los fondos R Valor, Robeco Global Premium y Vontobel Global Equity, además de las acciones de GS y el ETF DL Schiller CAPE, para comprar Acadian, acciones de Nvidia, Allianz Artificial Intelligence y Heptagon Kopernik

Finalmente, durante el mes de junio decidimos cerrar nuestra sobreponderación materias primas y aumentar peso en sector financiero y salud. Hemos vendido Blackrock Global Mining, Heptagon Kopernik y Jupiter Gold & Silver, además de Global X Uranium y Vaneck Oil Refiners. Paralelamente, hemos vendido iShares MSCI China, Robeco Global Premium y Schroders US Large Cap, aumentando peso en Bluebox, iShares US Banks, Acadian Global Equity, Robeco Emerging Stars, Candriam Sustainable Emerging Equities y JH Global Tech Leaders. También compramos acciones de Microsoft.

En renta fija, hemos realizado compras puntuales, como bonos de la Agencia Francesa de Desarrollo, del ferrocarril checo Ceske Drahy, del ICF y del gobierno de Rumanía, además de nuevas posiciones en los fondos MS Emerging Market Debt Opp y DNCA Alpha Bonds, MAN Euro Credit Bond Fund y MAN Emerging Market Credit Opps. Hemos seguido reduciendo peso en deuda preferente, por su escaso valor o excesiva valoración, como es el caso de los bonos de Unicredito.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

Se han utilizado derivados en mercados organizados con la finalidad de inversión, comprando futuros EUR/USD para cubrir la divisa. El ratio de apalancamiento ha sido de 3,21%.

d) Otra información sobre inversiones.

N/A

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

Hemos cerrado este último trimestre son una volatilidad del 5,04% (la volatilidad del Ibex35 y las Letras con vencimiento a un año ha sido de 19,26% y 0,08%, respectivamente). Este período la rotación fue del 0,18%. El VaR 1d (99) se ha situado en niveles de 3,46% (3,42% del trimestre anterior).

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

Según lo indicado en el artículo 46.1. d) de la Ley 35/2003, y atendiendo a la escasa relevancia cuantitativa de la participación del fondo en el capital de las diferentes sociedades, la política aplicada en el ejercicio de los derechos políticos ha sido la delegación de los mismos en la propia compañía, recibiendo si fuera el caso todos los derechos económicos vinculados. En todo momento, el ejercicio de los derechos políticos y económicos inherentes a los valores que integren las carteras de las IIC se hará en interés exclusivo de los partícipes de las IIC gestionadas.

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

El coste de análisis durante el periodo ha sido de 3.500 euros y el proveedor ha sido 22V. El importe presupuestado para el año 2026 es de 7.000 dólares.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Para los próximos meses se presenta una gran cantidad de incertidumbre.

En primer lugar, tenemos el conflicto bélico, con sus continuas pausas y reactivaciones, pero que pensamos que con el tiempo irá convirtiéndose en un factor cada vez menos relevante en los mercados.

En segundo lugar, y en parte derivados de este mismo conflicto, tenemos la incertidumbre sobre la fortaleza económica estadounidense y de la evolución de la inflación. Estos dos puntos, y en especial el segundo, creemos que en gran medida marcarán la evolución de los mercados en los próximos seis meses. Sobre estos dos puntos, tenemos menos dudas sobre el primer punto, la economía, pues el mercado laboral norte-americano parece sólido e incluso vemos la desaparición de las tensiones salariales como un punto positivo de cara a la lucha contra la inflación. Esta fortaleza económica, de confirmarse, y si se restablece la situación en el Estrecho de Hormuz, también debería favorecer la economía europea, por la que tenemos predilección.

Respecto al tema de la inflación, condicionado a que el conflicto vaya desescalando, somos más optimistas que el mercado, y que las subidas de tipos de interés por parte de la FED serán menores de lo que se está descontando, potencialmente pudiendo actuar como revulsivo para los mercados y para los metales preciosos.

El tercer factor a tener en cuenta son las elecciones en noviembre de este año en Estados Unidos, aunque dado el nivel de inestabilidad que produce el actual presidente norte-americano parece poco claro como puede afectar un resultado en uno u otro sentido. Sin embargo, sí es cierto que pensamos que la administración norte-americana va a intentar llegar a estas

elecciones en la mejor situación posible, suponiendo un potencial revulsivo para los mercados.

Así pues, para los próximos meses esperamos mantener la sobreponderación en Europa y el euro, en un entorno positivo en renta variable. En sectores cíclicos mantenemos cierta prudencia, mientras que pensamos que los metales preciosos pueden beneficiarse de una menor tensión en los tipos de interés. En renta fija, pensamos que es bueno aprovechar tensiones de tipos para coger algo de duración, a pesar que en líneas generales estimamos un futuro con tipos de interés elevados.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
ES0305626006 - RENTA FIJA INSUR 4,00 2026-12-10	EUR	0	0,00	199	0,21
ES0813211028 - RENTA FIJA BBVA 6,00 2049-01-15	EUR	0	0,00	1.577	1,69
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	1.776	1,90
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	1.776	1,90
ES0500090E71 - PAGARE JUNTA ANDALUCIA 2,20 2027-05-28	EUR	482	0,50	484	0,52
ES05552810N7 - PAGARE ICF 2,39 2027-06-18	EUR	480	0,50	481	0,52
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		962	1,00	965	1,04
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		962	1,00	2.741	2,94
ES0140609019 - ACCIONES CAIXABANK	EUR	339	0,35	286	0,31
TOTAL RV COTIZADA		339	0,35	286	0,31
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		339	0,35	286	0,31
ES0110251016 - PARTICIPACIONES A AHORRO CP FI	EUR	601	0,63	866	0,93
ES0110256015 - PARTICIPACIONES AB LID. GLOBALES FI	EUR	1.315	1,37	1.212	1,30
TOTAL IIC		1.917	2,00	2.078	2,23
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		3.218	3,35	5.105	5,48
FR001400822 - RENTA FIJA AGENCE FR DEVELOP 3,38 2033-05-25	EUR	596	0,62	0	0,00
IT0005544082 - RENTA FIJA REPUBBLICA DE ITALIA 4,35 2033-11-01	EUR	1.074	1,12	1.078	1,16
XS2908644615 - RENTA FIJA ROMANIA GOB 5,13 2031-09-24	EUR	256	0,27	256	0,27
XS1369323149 - RENTA FIJA UNITED MEXICAN STATE 3,38 2031-02-23	EUR	341	0,36	344	0,37
SI0002104873 - RENTA FIJA REPUBBLICA FRANCIA 3,50 2055-04-14	EUR	460	0,48	457	0,49
XS2258400162 - RENTA FIJA ROMANIA GOB 2,63 2040-12-02	EUR	468	0,49	0	0,00
XS1313004928 - RENTA FIJA ROMANIA GOB 3,88 2035-10-29	EUR	264	0,28	261	0,28
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		3.460	3,62	2.396	2,57
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
XS3080462222 - RENTA FIJA CESKE DRAHY 3,75 2030-07-28	EUR	609	0,64	0	0,00
XS3237210334 - RENTA FIJA CELSA 8,25 2030-12-15	EUR	106	0,11	103	0,11
XS3216614084 - RENTA FIJA DIGI ROMANIA 4,63 2031-10-29	EUR	201	0,21	200	0,21
XS3090933485 - RENTA FIJA BULGARIAN ENERGIE 4,25 2030-06-19	EUR	298	0,31	300	0,32
XS3071337847 - RENTA FIJA SACYR 4,75 2030-05-29	EUR	205	0,21	206	0,22
XS2300169419 - RENTA FIJA ACCIONA 1,86 2028-02-15	EUR	381	0,40	383	0,41
XS3016984372 - RENTA FIJA CAIXABANK 4,00 2037-03-05	EUR	406	0,42	406	0,44
XS2728486536 - RENTA FIJA PIRAEUS BANK 6,75 2029-12-05	EUR	555	0,58	562	0,60
XS2908735504 - RENTA FIJA BSCH 3,25 2029-04-02	EUR	100	0,10	101	0,11
XS2634687912 - RENTA FIJA BANKAMERICA CORP 4,13 2028-06-12	EUR	624	0,65	628	0,67
XS2817323749 - RENTA FIJA BSCH 7,00 2049-11-20	EUR	1.114	1,16	1.107	1,19
XS2800064912 - RENTA FIJA CEPSA 4,13 2031-04-11	EUR	304	0,32	305	0,33
XS2790334184 - RENTA FIJA NATIONAL BANK OF GRE 5,88 2035-06-28	EUR	218	0,23	218	0,23
XS2761146468 - RENTA FIJA ALPHA CREDIT BANK 5,00 2030-05-12	EUR	736	0,77	745	0,80
XS2724510792 - RENTA FIJA EUROBANK 5,88 2029-11-28	EUR	527	0,55	539	0,58
FR001400DQ84 - RENTA FIJA SUEZ 4,63 2028-11-03	EUR	414	0,43	419	0,45
FR0014005090 - RENTA FIJA BANQUE POSTALE 3,00 2049-09-20	EUR	190	0,20	186	0,20
XS2388378981 - RENTA FIJA BSCH 3,63 2049-03-21	EUR	772	0,81	761	0,82
XS2202900424 - RENTA FIJA RABOBANK 4,38 2049-12-29	EUR	605	0,63	604	0,65
XS2296203123 - RENTA FIJA LUFTHANSA 3,75 2028-02-11	EUR	697	0,73	704	0,76
XS2121441856 - BONO JUNICREDITO ITALIANO 3,88 2049-06-03	EUR	0	0,00	488	0,52
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		9.064	9,46	8.966	9,62
XS0071094667 - RENTA FIJA COMMERZBANK 3,49 2026-11-20	EUR	681	0,71	683	0,73
XS2315951041 - RENTA FIJA EURASIAN DEVELOPMEN 1,00 2026-03-17	EUR	0	0,00	388	0,42
XS2154325489 - RENTA FIJA SYNGENTA 3,38 2026-04-16	EUR	0	0,00	205	0,22
XS0221627135 - BONO U.FENOSA 3,79 2049-03-30	EUR	153	0,16	155	0,17
XS2063268754 - RENTA FIJA ROYAL MAIL PLC 1,25 2026-10-08	EUR	496	0,52	493	0,53

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		1.329	1,39	1.924	2,07
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		13.853	14,47	13.286	14,26
XS3290550949 - PAGARE ACCIONA 2,73 2027-01-27	EUR	491	0,51	0	0,00
XS3281753718 - PAGARE ICO 2,11 2027-01-21	EUR	489	0,51	0	0,00
XS3150375817 - PAGARE ACCIONA 2,41 2026-02-04	EUR	0	0,00	499	0,54
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		980	1,02	499	0,54
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		14.833	15,49	13.785	14,80
CA5503711080 - ACCIONES LUNDIN	CAD	0	0,00	537	0,58
US67066G1040 - ACCIONES NVIDIA	USD	517	0,54	865	0,93
US88160R1014 - ACCIONES TESLA	USD	287	0,30	364	0,39
US30303M1027 - ACCIONES FACEBOOK	USD	128	0,13	146	0,16
US02079K1079 - ACCIONES GOOGLE INC	USD	476	0,50	278	0,30
US46625H1005 - ACCIONES JP MORGAN	USD	244	0,25	562	0,60
US0378331005 - ACCIONES APPLE COMPUTERS INC	USD	1.039	1,09	949	1,02
US0231351067 - ACCIONES AMAZON.COM, INC	USD	365	0,38	344	0,37
US38141G1040 - ACCIONES GOLDMAN SACHS	USD	0	0,00	441	0,47
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT	USD	196	0,20	519	0,56
US4062161017 - ACCIONES HALLIBURTON CO	USD	273	0,29	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		3.525	3,68	5.004	5,38
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		3.525	3,68	5.004	5,38
IE00BD3V0B10 - PARTICIPACIONES ETF ISHARES S&P	USD	134	0,14	0	0,00
LU0642272388 - PARTICIPACIONES FONDO JH GLOBAL TECH	EUR	268	0,28	0	0,00
LU1597246039 - PARTICIPACIONES FONDO ALLIANZ	EUR	274	0,29	0	0,00
IE00BH4GYD31 - PARTICIPACIONES FONDO HEPTAGON KOP.	EUR	260	0,27	0	0,00
IE000HN9RIR6 - PARTICIPACIONES FONDO MAN EMERG MKT	EUR	502	0,53	0	0,00
IE000PNL0242 - PARTICIPACIONES ETF FIDELITY UCITS	EUR	493	0,52	0	0,00
LU0952581584 - PARTICIPACIONES XTRACKERS II JAPAN	EUR	467	0,49	0	0,00
LU1022033721 - PARTICIPACIONES KONWAVE TRANSIT	EUR	259	0,27	0	0,00
LU0289214891 - PARTICIPACIONES JP MORGAN EUROP PLUS	EUR	520	0,54	0	0,00
LU2832951920 - PARTICIPACIONES JANUS HND HOR GLB SM	EUR	224	0,23	109	0,12
LU0944407930 - PARTICIPACIONES MFS MERIDIAN BLND	EUR	264	0,28	235	0,25
DE000A2QP4D2 - PARTICIPACIONES ISHRS BRZL LB GB UCI	USD	1.452	1,52	1.274	1,37
FR0010807123 - PARTICIPACIONES JR-CO CONV CREDIT EUR	EUR	1.827	1,91	1.796	1,93
LU0271484684 - PARTICIPACIONES SCHRODER INTL US LG	EUR	43	0,04	352	0,38
LU0326425278 - PARTICIPACIONES BGF-WORLD MINING HED	EUR	276	0,29	255	0,27
US92189F5851 - PARTICIPACIONES VANECK OIL REFINERS	USD	0	0,00	112	0,12
US37954Y8710 - PARTICIPACIONES ETF GLOBAL X FUND UR	USD	0	0,00	95	0,10
IE00BYVJRF70 - PARTICIPACIONES JUPITER AM	EUR	0	0,00	315	0,34
HK0000057395 - PARTICIPACIONES ISHARES CORE CSI 300	HKD	253	0,26	220	0,24
IE000329E2Y3 - PARTICIPACIONES GX COPPER MINERS UCI	USD	369	0,39	336	0,36
LU1694789378 - PARTICIPACIONES DNCA Finance SCS	EUR	1.840	1,92	817	0,88
IE000ZH5JV50 - PARTICIPACIONES JANUS HND GL SH DU I	EUR	1.079	1,13	1.067	1,15
IE00BLP5S791 - PARTICIPACIONES JUMPER GBL EQ ABRET	EUR	2.765	2,89	2.704	2,90
HK2801040828 - PARTICIPACIONES ISHARES CORE MSCI CH	HKD	0	0,00	211	0,23
IE00BYW2V444 - PARTICIPACIONES SPDR S&P 500 EUR HDG	EUR	1.168	1,22	812	0,87
LU1184248083 - PARTICIPACIONES CANDRIAM BOND S	EUR	1.245	1,30	1.235	1,33
IE00BWY56Y06 - PARTICIPACIONES ALGEBRIS FIN EQ	EUR	256	0,27	241	0,26
LU0414666189 - PARTICIPACIONES BLACKROCK STR.ABS RE	EUR	38	0,04	37	0,04
LU0418791066 - PARTICIPACIONES BLACKROCK STR. D2	EUR	24	0,03	22	0,02
IE00B7RRRL37 - PARTICIPACIONES NOMURA JAPAN STR.H	EUR	401	0,42	384	0,41
LU2098772523 - PARTICIPACIONES CANDRIAM ALPHA	EUR	2.534	2,65	2.501	2,68
IE00BFY0GT14 - PARTICIPACIONES SPDR MSCI WORLD	EUR	134	0,14	915	0,98
US9229085538 - PARTICIPACIONES Vanguard REIT In ETF	USD	219	0,23	196	0,21
LU1904671473 - PARTICIPACIONES PROTEA NAO SUSTNBL E	EUR	86	0,09	79	0,09
LU1983262830 - PARTICIPACIONES JANUS HH GL SMALL CO	USD	119	0,12	103	0,11
IE00BYR8H700 - PARTICIPACIONES JUPMER WLD EQ-I EUR	EUR	1.117	1,17	996	1,07
LU0940004913 - PARTICIPACIONES ROBECO SUS GBL ST EQ	EUR	18	0,02	17	0,02
IE00B138F247 - PARTICIPACIONES ACADIAN GLBL EQTY UC	EUR	719	0,75	413	0,44
LU0370789215 - PARTICIPACIONES FIDELITY FE EU50IDX	EUR	757	0,79	678	0,73
LU1832968926 - PARTICIPACIONES MSIF EUR CORP DUR HG	EUR	1.954	2,04	1.929	2,07
LU2407358220 - PARTICIPACIONES DECALIA SUST SOCIETY	EUR	441	0,46	363	0,39
LU2638558507 - PARTICIPACIONES MIRALTA SEQUOIA	EUR	2.442	2,55	2.386	2,56
IE00B3YQ1K12 - PARTICIPACIONES NOMURA JAPAN STRATEG	EUR	704	0,74	358	0,38
LU1491344765 - PARTICIPACIONES CT (LUX) GLOBAL FOCU	EUR	726	0,76	451	0,48
LU0415391514 - PARTICIPACIONES BELLEVUE MED & SERV-	EUR	0	0,00	109	0,12
LU2553550315 - PARTICIPACIONES MFS MERIDIAN EUR CRE	EUR	1.717	1,79	1.699	1,82
FR0010405431 - PARTICIPACIONES ETF LYXOR FTSE ATHEX	EUR	516	0,54	688	0,74
LU2607332496 - PARTICIPACIONES MORGAN STANLEY INVES	EUR	3.702	3,87	2.733	2,93
LU1838941539 - PARTICIPACIONES CANDRIAM BDS FRN	EUR	1.743	1,82	1.723	1,85
IE00BQZJ1B15 - PARTICIPACIONES COLCHESTER-LCL MKT-E	EUR	933	0,98	923	0,99

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IE00BFYVC072 - PARTICIPACIONES JUPITER FINANCIAL CO	EUR	1.315	1,37	1.284	1,38
LU0717821077 - PARTICIPACIONES ROBECO CAPITAL GROWT	EUR	27	0,03	172	0,18
LU0461106683 - PARTICIPACIONES CLEOME INDEX EUROPE	EUR	233	0,24	212	0,23
DE000DWS2SH0 - PARTICIPACIONES DWS Aktien Strategie	EUR	9	0,01	9	0,01
LU0354091901 - PARTICIPACIONES CANDRIAM BONDS - EME	EUR	205	0,21	203	0,22
LU1793346823 - PARTICIPACIONES BLUEBOX FUNDS - BLUE	EUR	603	0,63	366	0,39
LU1481584016 - PARTICIPACIONES FLOSSBACH	EUR	517	0,54	508	0,55
FI4000243217 - PARTICIPACIONES EVLI BONDS	EUR	866	0,91	853	0,92
LU1313770619 - PARTICIPACIONES CANDRIAM SUSTAINABLE	EUR	1.175	1,23	1.157	1,24
US25861R2040 - PARTICIPACIONES Doubleline ETF Trust	USD	0	0,00	395	0,42
LU0853555893 - PARTICIPACIONES JUPITER ASSET MANAGE	EUR	890	0,93	864	0,93
LU1534073041 - PARTICIPACIONES DWS FLOATING RATE	EUR	956	1,00	1.346	1,44
LU1476746869 - PARTICIPACIONES KERSIO LUX	EUR	117	0,12	109	0,12
IE00BVYPN231 - PARTICIPACIONES Guinness Global Equi	EUR	176	0,18	161	0,17
FI4000233242 - PARTICIPACIONES Evli Tavoitekorke	EUR	1.805	1,89	1.783	1,91
LU0097890064 - PARTICIPACIONES NORDEA 1 GLOBAL STAB	EUR	2	0,00	2	0,00
LU1797816979 - PARTICIPACIONES M&G (LUX) INVESTMENT	EUR	0	0,00	116	0,12
IE00BF2MJT78 - PARTICIPACIONES JNB ULTRA SHORT	EUR	1.412	1,48	1.396	1,50
BE0948502365 - PARTICIPACIONES DPAM INV B-EQ NEWGMS	EUR	145	0,15	230	0,25
LU0992631217 - PARTICIPACIONES CARMIGNAC PORTFOLIO	EUR	1.867	1,95	1.833	1,97
LU0454739615 - PARTICIPACIONES ROBECO CAPITAL GROWT	EUR	17	0,02	15	0,02
LU0100598282 - PARTICIPACIONES INVESTCO PAN EUROPEAN	EUR	304	0,32	264	0,28
LU1834983477 - PARTICIPACIONES LYXOR ETF	EUR	62	0,07	54	0,06
IE00B4NCWG09 - PARTICIPACIONES ISHARES PHYSICAL SIL	USD	777	0,81	1.213	1,30
LU0792910480 - PARTICIPACIONES ROBECO BP BL PREM	EUR	10	0,01	10	0,01
LU0573560066 - PARTICIPACIONES UBP	EUR	0	0,00	106	0,11
LU0241467157 - PARTICIPACIONES PICTET \$ SHRT TRM HY	EUR	96	0,10	95	0,10
LU0360482987 - PARTICIPACIONES MORGAN STANLEY INVES	USD	7	0,01	115	0,12
IE00BYX4R502 - PARTICIPACIONES BALLIE GIFFORD	EUR	24	0,03	67	0,07
LU1434524259 - PARTICIPACIONES CANDRIAM SUSTAINABLE	EUR	666	0,70	396	0,43
LU0174544550 - PARTICIPACIONES DPAM L - DPAM L BOND	EUR	260	0,27	254	0,27
LU0705783958 - PARTICIPACIONES ROBECO BP BL PREM	EUR	471	0,49	427	0,46
IE00BYP54Q15 - PARTICIPACIONES FPRINCIPAL GLOBAL	EUR	1.084	1,13	1.059	1,14
IE0008471009 - PARTICIPACIONES Shares Core Euro ST	EUR	786	0,82	714	0,77
IE00B3XXRP09 - PARTICIPACIONES Vanguard S&P 500	USD	323	0,34	0	0,00
LU0346388969 - PARTICIPACIONES FIDELITY	EUR	0	0,00	109	0,12
IE00BQSBX418 - PARTICIPACIONES GAM STAR GLOBAL SELE	EUR	897	0,94	883	0,95
IE00B29M2H10 - PARTICIPACIONES BNY MELLON GLOBAL RE	EUR	21	0,02	20	0,02
FI0008811997 - PARTICIPACIONES Evli Pohjoismaat Yri	EUR	3.482	3,64	3.424	3,68
LU1307988706 - PARTICIPACIONES MFS MERIDIAN GL EQ A	EUR	0	0,00	216	0,23
LU0368555768 - PARTICIPACIONES VONTOBEL	EUR	0	0,00	307	0,33
FR0010584474 - PARTICIPACIONES IEDR SICAV - FINANCIA	EUR	772	0,81	758	0,81
LU0254839870 - PARTICIPACIONES ROBECO BP BL PREM	EUR	535	0,56	0	0,00
LU0252964357 - PARTICIPACIONES BLACKROCK GLOBAL FUN	EUR	767	0,80	659	0,71
LU0256880153 - PARTICIPACIONES ALLIANZ GLOBAL INVES	EUR	38	0,04	36	0,04
LU0368557038 - PARTICIPACIONES VONTOBEL	EUR	20	0,02	331	0,35
FR0011253624 - PARTICIPACIONES R-CO VALOR	EUR	114	0,12	152	0,16
LU1161526816 - PARTICIPACIONES IEDR BOND ALLOCATION	EUR	433	0,45	428	0,46
LU0144746764 - PARTICIPACIONES CANDRIAM BONDS - EME	USD	168	0,18	159	0,17
LU0594539982 - PARTICIPACIONES CANDRIAM BONDS - EME	EUR	2.288	2,39	2.261	2,43
LU0233138477 - PARTICIPACIONES ROBECO BP BL PREM	EUR	281	0,29	819	0,88
LU0151325312 - PARTICIPACIONES CANDRIAM BONDS CREC	EUR	5.022	5,25	4.968	5,33
LU0289470113 - PARTICIPACIONES JPM INCOME OPPORTUNI	EUR	1	0,00	1	0,00
LU0235308482 - PARTICIPACIONES ALKEN EUROP OP	EUR	530	0,55	515	0,55
IE00B11XZB05 - PARTICIPACIONES PIMCO TOTAL RTN BND	EUR	218	0,23	219	0,24
FR0010149120 - PARTICIPACIONES CARMIGNAC SECURITE	EUR	1.060	1,11	1.052	1,13
TOTAL IIC		71.135	74,37	66.992	71,91
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		89.493	93,54	85.781	92,09
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		92.711	96,89	90.886	97,57

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

11. Información sobre la política de remuneración

No aplica en este informe

12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)

Durante el período no se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos (operaciones de simultáneas).